

**北京歌华文化发展集团**  
**公司债券半年度报告**  
**(2017 年)**

二〇一七年八月

## 重要提示

公司董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

本公司半年度报告未经审计。

## 重大风险提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读本年度报告中“风险因素”等有关章节。

一、公司董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担相应的法律责任。

二、经鹏元资信评估有限公司评级，本公司主体信用等级为 AA，评级展望为稳定。公司目前资信状况良好，但在债券存续期内，公司无法保证主体信用评级和本期债券的信用评级不会发生负面变化。资信评级机构每年将对公司主体信用和本期公司债券进行一次跟踪评级。在本期债券存续期间，若出现任何影响公司信用级别或债券信用级别的事项，评级机构调低公司信用级别或债券信用级别，都将会对债券投资人的利益产生不利影响。

三、受国民经济总体运行状况、经济周期和国家宏观经济政策，财政、货币政策和国际经济环境变化等因素的影响，市场利率存在波动的可能性。企业债券属于利率敏感性投资品种，其投资价值在其存续期内将随市场利率的波动而变动，从而将给债券投资者的债券投资收益水平带来一定的不确定性。

四、证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布、投资者交易意愿等因素的影响，本公司亦无法保证公司债券在上海证券交易所和/或经监管部门批准的其他交易场所上市后本公司债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。

五、公司债券的偿债资金将主要来源于本公司经营活动产生的收益和现金流。2017 年 1-6 月，本公司合并口径营业收入为 10,483.19 万元；归属于母公司所有者的净利润为-4,235.48 万元；经营活动产生的现金流净额为 966.86 万元。本公司目前的经营情况、财务状况和资产质量良好，但在公司债券存续期内，若本公司未来资金不能及时回笼、融资渠道不畅或不能合理控制融资成本，将可能会影响公司债券本息的按期兑付。

六、鹏元资信评估有限公司将在债券信用等级有效期内或者债券存续期内，持续关注企业债券本公司外部经营环境变化、经营或财务状况变化以及债券偿债保障情况等因素，以对本公司发行债券的信用风险进行持续跟踪，并出具跟踪评级报告，以动态地反映本公司的信用状况。鹏元资信评估有限公司的定期和不定期跟踪评级结果等相关信息将通过其网站予以公告。本公司亦将通过上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn/>) 及监管部门指定的其他媒体将上述跟踪评级结果及报告予以公告，投资者可以在上海证券交易所网站查询上述评级结果及报告。

## 目录

重要提示.....	2
重大风险提示.....	3
释义.....	6
第一节 公司及相关中介机构简介.....	7
一、 公司基本信息.....	7
二、 信息披露负责人.....	7
三、 信息披露网址及置备地.....	7
四、 报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况.....	8
五、 中介机构情况.....	8
六、 中介机构变更情况.....	8
第二节 公司债券事项.....	8
一、 债券基本信息.....	8
二、 募集资金使用情况.....	9
三、 资信评级情况.....	9
四、 报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况.....	10
五、 持有人会议召开情况.....	11
六、 受托管理人履职情况.....	11
第三节 财务和资产情况.....	11
一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告.....	11
二、 会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正.....	12
三、 主要会计数据和财务指标.....	12
四、 主要资产和负债变动情况.....	12
五、 逾期未偿还债务.....	13
六、 权利受限资产情况.....	13
七、 其他债券和债务融资工具的付息兑付情况.....	14
八、 对外担保的增减变动情况.....	14
九、 银行授信情况及偿还银行贷款情况.....	14
第四节 业务和公司治理情况.....	14
一、 公司业务情况.....	14
二、 公司主要经营情况.....	15
三、 严重违约情况.....	16
四、 公司独立性情况.....	16
五、 非经营性往来占款或资金拆借情况.....	16
六、 公司治理、内部控制情况.....	17
第五节 重大事项.....	17
一、 关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项.....	17
二、 关于破产相关事项.....	17
三、 关于司法机关调查事项.....	17
四、 其他重大事项的信息披露情况.....	17
第六节 发行人认为应当披露的其他事项.....	18
第七节 备查文件目录.....	19
附件 审计报告、财务报表及附注.....	21
母公司资产负债表.....	24

合并利润表.....	26
母公司利润表.....	28
合并现金流量表.....	29
母公司现金流量表.....	30
合并所有者权益变动表.....	33
母公司所有者权益变动表.....	36
担保人财务报表.....	39

## 释义

发行人、公司、本公司	指	北京歌华文化发展集团
控股股东	指	北京北广传媒集团有限公司
半年度报告	指	本公司根据有关法律、法规为发行公司债券而制作的《北京歌华文化发展集团公司债券半年度报告（2017年）》
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
上交所	指	上海证券交易所
审计机构	指	瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
资信评级机构、评级机构、鹏元	指	鹏元资信评估有限公司
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
新会计准则	指	财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则—基本准则》和38项具体准则，其后颁布的企业会计准则应用指南，企业会计准则解释及其他相关规定
本期、上年同期	指	2017年1-6月、2016年1-6月
工作日	指	中华人民共和国商业银行的对公营业日（不包括法定节假日）
交易日	指	上海证券交易所的营业日
法定节假日或休息日	指	中华人民共和国的法定及政府指定节假日或休息日（不包括香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区的法定节假日和/或休息日）
元/万元/亿元	指	元人民币/万元人民币/亿元人民币

## 第一节 公司及相关中介机构简介

### 一、公司基本信息

中文名称	北京歌华文化发展集团
中文简称	歌华集团
外文名称（如有）	Beijing Gehua Culture Development Group
外文缩写（如有）	BGCDG
法定代表人	李丹阳
注册地址	北京市东城区东内北小街青龙胡同 1 号
办公地址	北京市东城区东内北小街青龙胡同 1 号歌华大厦
邮政编码	100007
公司网址	<a href="http://hkjum227868.51sole.com/">http://hkjum227868.51sole.com/</a>
电子信箱	gehua@gehua.com

### 二、信息披露负责人

姓名	李峰
联系地址	北京市东城区东内北小街青龙胡同 1 号歌华大厦
电话	010-84186022
传真	010-84187266
电子信箱	lf1118@139.com

### 三、信息披露网址及置备地

登载半年度报告的交易场所网站网址	<a href="http://www.sse.com.cn/">http://www.sse.com.cn/</a>
半年度报告备置地	北京歌华文化发展集团

**四、报告期内控股股东、实际控制人、董事、监事、高级管理人员变更情况****(一) 报告期内控股股东、实际控制人的变更情况**

未发生变更

**(二) 报告期内董事、监事、高级管理人员的变更情况**

□适用 √不适用

**五、中介机构情况**

债券代码：1380135（银行间）；124248（上交所）

债券简称：13 歌华债；13 京歌华

**(一) 会计师事务所**

名称	北京瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）
办公地址	北京市东城区永定门西滨河路 8 号院 7 号楼中海地产广场西塔 5-11 层
签字会计师（如有）	无

**(二) 受托管理人**

名称	国信证券股份有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街兴盛街 6 号国信大厦
联系人	刘浏沐、李洁萌
联系电话	010-88005344

**(三) 资信评级机构**

名称	鹏元资信评估有限公司
办公地址	北京市西城区金融大街 23 号平安大厦 1006 室

**六、中介机构变更情况**

□适用 √不适用

**第二节 公司债券事项****一、债券基本信息**

单位：亿元 币种：人民币

1、债券代码	1380135（银行间）； 124248（上交所）	031579015（银行间）	031669010（银行间）
2、债券简称	13 歌华债；13 京歌华	15 歌华集团 PPN001	16 歌华文化 PPN001
3、债券名称	2013 年北京歌华文化发展集团企业债券	北京歌华文化发展集团 2015 年度第一期非公开定向债务融资工具	北京歌华文化发展集团 2016 年度第一期非公开定向债务融资工具
4、发行日	2013 年 3 月 21 日	2015 年 11 月 19 日	2016 年 4 月 15 日



5、到期日	2020年3月21日	2020年11月19日	2021年4月15日
6、债券余额	5.65	1	4
7、利率(%)	5.98	5.30	4.50
8、还本付息方式	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付	每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付
9、上市或转让场所	上交所、银行间市场	银行间市场	银行间市场
10、投资者适当性安排	-	-	-
11、报告期内付息兑付情况	2017年3月21日按时支付了本期利息	不适用	2017年4月15日按时支付了本期利息
12、特殊条款的触发及执行情况	本期债券设发行人票面利率选择权和投资者回售选择权条款。2017年2月15日，公司决定不上调票面利率；2017年3月21日，13歌华债完成回售，共回售0.35亿元	回售：本期债券第三年末附有发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权；调整票面利率：本期债券第三年末附有发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。截至报告期末尚未触发上述条款	回售：本期债券第三年末附有发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权；调整票面利率：本期债券第三年末附有发行人调整票面利率选择权及投资者回售选择权。截至报告期末尚未触发上述条款

## 二、募集资金使用情况

单位：亿元 币种：人民币

债券代码：1380135（银行间）；124248（上交所）

债券简称	13歌华债；13京歌华
募集资金专项账户运作情况	正常运作
募集资金总额	6亿元
募集资金期末余额	6亿元
募集资金使用情况	按募集说明书中承诺的用途使用
募集资金使用履行的程序	-
募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定	本期债券募集资金6亿元，其中5.4亿元用于北京国际文化商品展示交易中心建设工程，0.6亿元用于补充营运资金。
是否与约定相一致*	是
履行的募集资金用途变更程序（如有）	
募集资金用途变更程序是否与募集说明书约定一致（如有）	
如有违规使用，是否已经及时整改（如有）	
其他需要说明的事项	无

## 三、资信评级情况

### （一）跟踪评级情况

适用  不适用

债券代码	1380135（银行间）；124248（上交所）
债券简称	13 歌华债；13 京歌华
评级机构	鹏元资信评估有限公司
评级报告出具时间	2016 年 6 月 17 日
评级结论（主体）	AA
评级结论（债项）	AA
评级展望	稳定
标识所代表的含义	-
上一次评级结果的对比	不变
对投资者适当性的影响	-

## （二） 主体评级差异

适用 不适用

## 四、报告期内增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

### （一） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施变更情况

适用 不适用

### （二） 增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施的执行情况、变化情况

#### 1、 增信机制

##### （1）． 保证担保

法人或其他组织保证担保

适用 不适用

自然人保证担保

适用 不适用

保证人情况在本报告期是否发生变化

适用 不适用

保证人是否为发行人控股股东或实际控制人

适用 不适用

##### （2）． 抵押或质押担保

适用 不适用

**(3) . 其他方式增信**

□适用 √不适用

**2、 偿债计划或其他偿债保障**

□适用 √不适用

**3、 专项偿债账户设置情况**

√适用 □不适用

债券代码：1380135（银行间）；124248（上交所）

债券简称	13 歌华债；13 京歌华
账户资金的提取情况	报告期内，公司已按时将本期应付利息足额存入偿债资金专户，相关机构已按时划拨至债券持有人指定账户，与募集说明书的相关承诺一致
与募集说明书的相关承诺是否一致	是
与募集说明书的相关承诺不一致的情况（如有）	
相关变化对债券持有人利益的影响（如有）	

**五、 持有人会议召开情况**

□适用 √不适用

**六、 受托管理人履职情况**

债券代码：1380135（银行间）；124248（上交所）

债券简称	13 歌华债；13 京歌华
受托管理人履行职责情况	严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对公司资信状况、募集资金管理运用情况、本次债券本息偿付情况等进行了持续跟踪，并督促公司履行募集说明书中所约定的义务，积极行使了债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益
是否存在利益冲突，及其风险防范、解决机制	否

**第三节 财务和资产情况****一、 是否被会计师事务所出具非标准审计报告**

半年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

□是 □否 √未经审计

上年度财务报告是否被会计师事务所出具非标准审计报告

是 否 未经审计

## 二、会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正

适用 不适用

## 三、主要会计数据和财务指标

### (一) 主要会计数据和财务指标 (包括但不限于)

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末	上年末	变动比例 (%)	原因
总资产	818,968.58	868,547.74	-5.71	
归属母公司股东的净资产	349,012.30	353,247.78	-1.2	
流动比率	0.63	0.76	-16.3	
速动比率	0.42	0.58	-28.3	
资产负债率 (%)	53.36	55.29	-3.5	
	本期	上年同期	变动比例 (%)	原因
营业收入	10,483.19	10,527.24	-0.42	
归属母公司股东的净利润	-4,235.48	-4,292.74	-1.33	
经营活动产生的现金流量净额	966.86	-12,193.04	-107.93	支付其他与经营活动有关的现金减少
EBITDA	1,503.78	1,945.68	-22.71%	
EBITDA 利息倍数	0.21	0.29	-27.59%	
贷款偿还率 (%)	100	100	0	
利息偿付率 (%)	100	100	0	

## 四、主要资产和负债变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	本期末余额	上年末或募集说明书的报告期末余额	变动比例 (%)	原因
流动资产：				
货币资金	32,006.17	79,588.29	-59.79	银行存款大幅减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	15,471.34	5,741.34	169.47	交易性金融资产中债务工具投资大幅增加
应收账款	5,342.23	4,981.30	7.25	
预付款项	459.17	1,414.82	-67.55	预付深圳华剑

				集团等单位款项减少
其他应收款	19,553.46	19,276.98	1.43	
存货	37,715.11	37,977.60	-0.69	
其他流动资产	3.03	15,651.20	-99.98	理财产品减少 1.5 亿元
流动资产合计	110,550.51	164,631.54	-32.85	
非流动资产：				
可供出售金融资产	2,556.00	2,556.00	0.00	
长期股权投资	13,665.13	13,665.13	0.00	
投资性房地产	514,255.00	514,255.00	0.00	
固定资产	76,032.54	77,710.42	-2.16	
在建工程	38,914.18	32,055.35	21.40	
固定资产清理		18.89	-	
无形资产	60,855.57	61,313.12	-0.75	
长期待摊费用	1,233.37	1,436.04	-14.11	
递延所得税资产	906.26	906.26	0.00	
非流动资产合计	708,418.07	703,916.21	0.64	
资产总计	818,968.58	868,547.74	-5.71	
流动负债：				
短期借款	140,600.00	180,600.00	-22.15	
应付账款	6,547.90	7,017.43	-6.69	
预收款项	5,401.34	4,410.12	22.48	
应付职工薪酬	477.90	2,052.64	-76.72	应付工资较上年末减少
应交税费	577.13	1,501.82	-61.57	应交税费较上年末减少
应付利息	1,615.35	4,005.28	-59.67	本期企业债利息已支付
应付股利	70.18	70.18	0.00	
其他应付款	19,329.99	17,927.73	7.82	
流动负债合计	174,619.79	217,585.20	-19.75	
非流动负债：				
长期借款	30,000.00	30,000.00	0.00	
应付债券	106,500.00	110,000.00	-3.18	
递延收益	47,611.69	44,392.54	7.25	
递延所得税负债	78,276.31	78,276.31	0.00	
非流动负债合计	262,388.00	262,668.85	-0.11	
负债合计	437,007.79	480,254.05	-9.00	

## 五、逾期未偿还债务

适用 不适用

## 六、权利受限资产情况

适用 不适用

**七、其他债券和债务融资工具的付息兑付情况**

√适用 □不适用

债项类型	代码（如有）	简称（如有）	报告期内付息兑付情况
PPN	031579015	15 歌华集团 PPN001	正常付息
PPN	031669010	16 歌华文化 PPN001	正常付息

**八、对外担保的增减变动情况**

单位：万元 币种：人民币

公司报告期对外担保的增减变动情况：不适用

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额：0

尚未履行及未履行完毕的对外担保总额是否超过报告期末净资产 30%：□是 √否

**九、银行授信情况及偿还银行贷款情况**

单位：万元 币种：人民币

银行名称	综合授信额度	剩余额度	报告期内贷款偿还情况
华夏银行	27,000	27,000	按时偿还
建设银行	80,000	54,400	按时偿还
工商银行	60,000	20,000	按时偿还
光大银行	10,000	0	按时偿还
招商银行	10,000	10,000	按时偿还
北京银行	30,000	10,000	按时偿还
国家开发银行	75,000	0	按时偿还
合计	292,000	121,400	—

**第四节 业务和公司治理情况****一、公司业务情况**

公司从事的主要业务	文化活动和展览、广告及设计策划、物业管理及租金收入、物业销售、网络媒体的开发、维护
主要产品及其用途	文化活动、展览、广告、艺术品
经营模式	—
所属行业的发展阶段、周期性特点、行业地位	—
报告期内的重大变化及对经营情况和偿债能力的影响	无不利影响

## 二、公司主要经营情况

## (一) 主要经营数据的增减变动情况

单位：万元 币种：人民币

项目	报告期	上年同期	变动比率(%)	原因
营业收入	10,483.19	10,527.24	-0.42	
营业成本	3,233.83	2,749.18	17.63	
销售费用	3,122.74	3,238.31	-3.57	
管理费用	4,564.72	5,724.72	-20.26	
财务费用	5,490.34	5,044.13	8.85	
经营活动现金流量净额	966.86	-12,193.04	-107.93	支付其他与经营活动有关的现金减少
投资活动现金流量净额	2,269.13	-16,578.69	-113.69	收回投资收到的现金大幅增加
筹资活动现金流量净额	-50,813.57	33,975.20	-249.56	取得借款收到的现金减少使得筹资净额为负

## (二) 经营业务构成情况

单位：亿元 币种：人民币

项目	本期			上年同期		
	收入	成本	收入占比(%)	收入	成本	收入占比(%)
主营业务						
商品销售	-	-	-	-	-	-
广告及设计策划	774.59	374.29	7.47	748.69	561.96	7.69
物业管理及租金	7,115.68	1,844.16	68.65	7,085.24	1,894.02	72.74
文化活动和展览	2,475.16	1,004.28	23.88	1,774.08	205.19	18.21
其他行业	-	-	-	132.08	88.00	1.36
主营业务小计	10,365.43	3,222.73	100	9,740.09	2,749.17	100
其他业务						
服务性	117.76	11.10	100	787.16	-	100
其他	-	-	-	-	-	-
其他业务小计	117.76	11.10	100	787.16	-	100
合计	10,483.19	3,233.83	-	10,527.25	2,749.17	-

## (三) 其他损益来源情况

单位：万元 币种：人民币

报告期利润总额：-6,185.43

报告期非经常性损益总额：0

本期公司利润构成或利润来源的重大变化源自非主要经营业务：适用 不适用

#### **（四） 投资状况**

##### **1、 报告期内新增投资情况**

无

##### **2、 重大股权投资**

适用 不适用

##### **3、 重大非股权投资**

适用 不适用

#### **三、 严重违约情况**

适用 不适用

#### **四、 公司独立性情况**

##### **（一） 业务独立性**

公司具有自主、独立开展业务的能力，不存在其它需要依赖控股股东及其控制的其他企业进行生产经营活动的情形。

##### **（二） 资产独立性**

公司拥有完全独立的生产经营系统及设施，不存在资产被控股股东及其控制的其他企业控制及占用的情形。

##### **（三） 人员独立性**

公司在劳动、人事及工资管理等方面完全独立。公司董事、监事及高级管理人员的推荐及选举方式符合相关法律、法规及《公司章程》之规定。

##### **（四） 财务独立性**

公司设立了独立的财会部门，有独立的财会人员；建立和制定了适合本公司实际、符合国家财务会计核算和管理制度的企业内部财务管理和会计核算制度，在银行独立开户；公司独立经营、独立核算、独立纳税，不存在与其控股股东、实际控制人或其他股东共享银行账户的情况。

##### **（五） 机构独立性**

公司已建立了完善的组织机构和管理体系，生产经营、财务、人事等均设立有自己的独立机构，与控股股东完全独立，各职能部门之间分工明确、各司其职。

#### **五、 非经营性往来占款或资金拆借情况**

##### **（一） 非经营性往来占款和资金拆借**

单位：万元 币种：人民币

报告期内是否存在非经营性往来占款或资金拆借的情形：

无

报告期末非经营性往来占款和资金拆借合计：0



占合并口径净资产的比例 (%) : 0

是否超过 10%: 是 否

## (二) 违规担保

适用 不适用

## 六、公司治理、内部控制情况

是否存在违反公司法、公司章程规定

是 否

执行募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内, 公司执行了募集说明书的相关约定, 将募集资金用于约定的用途

## 第五节 重大事项

### 一、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

适用 不适用

### 二、关于破产相关事项

适用 不适用

### 三、关于司法机关调查事项

适用 不适用

### 四、其他重大事项的信息披露情况

#### (一) 《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条

重大事项	有/无	临时公告披露日期	最新进展	对公司经营情况和偿债能力的影响
发行人经营方针、经营范围或生产经营外部条件等发生重大变化	无			
债券信用评级发生变化	无			
发行人主要资产被查封、扣押、冻结	无			
发行人发生未能清偿到期债务的违约情况	无			
发行人当年累计新增借款或对外提供担保超过上年末净资产的百分之二十	无			
发行人放弃债权或财产, 超过上年末净资产的百分之十	无			
发行人发生超过上年末净资产百分之十的重大损失	无			
发行人作出减资、合并	无			

、分立、解散的决定				
保证人、担保物或者其他偿债保障措施发生重大变化	无			
发行人情况发生重大变化导致可能不符合公司债券上市条件	无			

**(二) 提交股东大会审议的事项**

适用 不适用

**(三) 公司董事会或有权机构判断为重大的事项**

适用 不适用

**第六节 发行人认为应当披露的其他事项**

无

## 第七节 备查文件目录

一、载有公司负责人、主管会计工作负责人、会计机构负责人（会计主管人员）签名并盖章的财务报表；

二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件（如有）；

三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿；

四、按照境内外其他监管机构、交易场所等的要求公开披露的半年度报告、半年度财务信息。

（以下无正文）

(本页无正文，为《北京歌华文化发展集团公司债券半年度报告（2017年）》之盖章页)



附件 审计报告、财务报表及附注

**合并资产负债表**  
2017 年 6 月 30 日

编制单位：北京歌华文化发展集团

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	320,061,724.53	795,882,919.27
结算备付金		
拆出资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	154,713,435.71	57,413,435.71
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款	53,422,315.67	49,813,015.67
预付款项	4,591,678.02	14,148,158.77
应收保费		
应收分保账款		
应收分保合同准备金		
应收利息		
应收股利		
其他应收款	195,534,562.37	192,769,783.29
买入返售金融资产		
存货	377,151,069.10	379,776,043.08
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产	30,348.52	156,512,014.75
流动资产合计	1,105,505,133.92	1,646,315,370.54
<b>非流动资产：</b>		
发放贷款和垫款		
可供出售金融资产	25,560,000.00	25,560,000.00
持有至到期投资		
长期应收款		
长期股权投资	136,651,331.49	136,651,331.49
投资性房地产	5,142,550,000.00	5,142,550,000.00
固定资产	760,325,443.21	777,104,170.40
在建工程	389,141,843.32	320,553,489.97
工程物资		
固定资产清理		188,920.80
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	608,555,736.98	613,131,195.78
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	12,333,693.11	14,360,355.71

递延所得税资产	9,062,608.10	9,062,608.10
其他非流动资产		
非流动资产合计	7,084,180,656.21	7,039,162,072.25
资产总计	8,189,685,790.13	8,685,477,442.79
<b>流动负债：</b>		
短期借款	1,406,000,000.00	1,806,000,000.00
向中央银行借款		
吸收存款及同业存放		
拆入资金		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	65,479,029.99	70,174,289.90
预收款项	54,013,380.86	44,101,210.78
卖出回购金融资产款		
应付手续费及佣金		
应付职工薪酬	4,778,963.41	20,526,401.16
应交税费	5,771,251.07	15,018,202.37
应付利息	16,153,490.30	40,052,823.37
应付股利	701,800.00	701,800.00
其他应付款	193,299,936.60	179,277,300.58
应付分保账款		
保险合同准备金		
代理买卖证券款		
代理承销证券款		
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	1,746,197,852.23	2,175,852,028.16
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	300,000,000.00	300,000,000.00
应付债券	1,065,000,000.00	1,100,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	476,116,900.81	443,925,396.99
递延所得税负债	782,763,114.87	782,763,114.87
其他非流动负债		
非流动负债合计	2,623,880,015.68	2,626,688,511.86
负债合计	4,370,077,867.91	4,802,540,540.02

<b>所有者权益：</b>		
股本	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	1,130,375,529.09	1,130,375,529.09
减：库存股		
其他综合收益	1,003,173,362.21	1,003,173,362.21
专项储备		
盈余公积	92,952,882.33	92,952,882.33
一般风险准备		
未分配利润	1,063,621,209.11	1,105,976,013.51
归属于母公司所有者权益合计	3,490,122,982.74	3,532,477,787.14
少数股东权益	329,484,939.48	350,459,115.63
所有者权益合计	3,819,607,922.22	3,882,936,902.77
负债和所有者权益总计	8,189,685,790.13	8,685,477,442.79

法定代表人：李丹阳 主管会计工作负责人：秦玉良 会计机构负责人：李峰

#### 母公司资产负债表

2017 年 6 月 30 日

编制单位：北京歌华文化发展集团

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	期末余额	年初余额
<b>流动资产：</b>		
货币资金	75,327,496.41	523,113,662.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
衍生金融资产		
应收票据		
应收账款		121,988.78
预付款项	440,579.95	239,334.49
应收利息		
应收股利		
其他应收款	2,637,430,780.60	2,508,890,397.42
存货	2,340,000.00	2,340,000.00
划分为持有待售的资产		
一年内到期的非流动资产		
其他流动资产		601,339.14
流动资产合计	2,715,538,856.96	3,035,306,722.41
<b>非流动资产：</b>		
可供出售金融资产		
持有至到期投资		
长期应收款		



长期股权投资	2,334,501,927.45	2,334,501,927.45
投资性房地产	1,799,600,000.00	1,799,600,000.00
固定资产	80,126,734.06	83,805,480.61
在建工程		
工程物资		
固定资产清理		
生产性生物资产		
油气资产		
无形资产	427,931.46	451,337.10
开发支出		
商誉		
长期待摊费用	5,068,545.02	7,193,322.12
递延所得税资产	986,081.09	986,081.09
其他非流动资产		
非流动资产合计	4,220,711,219.08	4,226,538,148.37
资产总计	6,936,250,076.04	7,261,844,870.78
<b>流动负债：</b>		
短期借款	450,000,000.00	700,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		
衍生金融负债		
应付票据		
应付账款	491,580.38	85,920.00
预收款项	10,662,539.72	7,052,612.43
应付职工薪酬	40,385.64	5,736,411.70
应交税费	2,388,503.31	2,949,441.44
应付利息	14,993,490.30	40,052,823.37
应付股利		
其他应付款	1,839,855,393.97	1,897,034,515.41
划分为持有待售的负债		
一年内到期的非流动负债		
其他流动负债		
流动负债合计	2,318,431,893.32	2,652,911,724.35
<b>非流动负债：</b>		
长期借款	300,000,000.00	300,000,000.00
应付债券	1,065,000,000.00	1,100,000,000.00
其中：优先股		
永续债		
长期应付款		
长期应付职工薪酬		
专项应付款		
预计负债		
递延收益	37,420,000.00	
递延所得税负债	318,545,393.24	318,545,393.24

其他非流动负债		
非流动负债合计	1,720,965,393.24	1,718,545,393.24
负债合计	4,039,397,286.56	4,371,457,117.59
<b>所有者权益：</b>		
股本	200,000,000.00	200,000,000.00
其他权益工具		
其中：优先股		
永续债		
资本公积	2,380,073,113.04	2,380,073,113.04
减：库存股		
其他综合收益		
专项储备		
盈余公积	92,952,882.33	92,952,882.33
未分配利润	223,826,794.11	217,361,757.82
所有者权益合计	2,896,852,789.48	2,890,387,753.19
负债和所有者权益总计	6,936,250,076.04	7,261,844,870.78

法定代表人：李丹阳 主管会计工作负责人：秦玉良 会计机构负责人：李峰

### 合并利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：北京歌华文化发展集团

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业总收入	104,831,867.36	105,272,406.11
其中：营业收入	104,831,867.36	105,272,406.11
利息收入		
已赚保费		
手续费及佣金收入		
二、营业总成本	172,842,587.33	170,680,333.43
其中：营业成本	32,338,298.83	27,491,784.25
利息支出		
手续费及佣金支出		
退保金		
赔付支出净额		
提取保险合同准备金净额		
保单红利支出		
分保费用		
税金及附加	8,726,272.51	2,936,848.51
销售费用	31,227,407.54	32,383,142.02
管理费用	45,647,204.58	57,247,224.66
财务费用	54,903,403.87	50,441,333.99
资产减值损失		180,000.00
加：公允价值变动收益（损失以“-”		

”号填列)		
投资收益(损失以“-”号填列)	6,241,697.37	-83,317.81
其中:对联营企业和合营企业的投资收益		-8,564,620.75
汇兑收益(损失以“-”号填列)		
其他收益		
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	-61,769,022.60	-65,491,245.13
加:营业外收入	116,983.61	838,508.73
其中:非流动资产处置利得		
减:营业外支出	202,277.72	
其中:非流动资产处置损失		
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	-61,854,316.71	-64,652,736.40
减:所得税费用	1,474,663.84	1,505,344.54
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	-63,328,980.55	-66,158,080.94
归属于母公司所有者的净利润	-42,354,804.40	-42,927,394.83
少数股东损益	-20,974,176.15	-23,230,686.11
六、其他综合收益的税后净额		
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		
七、综合收益总额	-63,328,980.55	-66,158,080.94
归属于母公司所有者的综合收益总额	-42,354,804.40	-42,927,394.83
归属于少数股东的综合收益总额	-20,974,176.15	-23,230,686.11

八、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：李丹阳 主管会计工作负责人：秦玉良 会计机构负责人：李峰

### 母公司利润表

2017 年 1—6 月

编制单位：北京歌华文化发展集团

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
一、营业收入	31,166,976.02	31,879,374.21
减：营业成本	2,649,503.29	2,137,234.76
税金及附加	7,388,484.61	1,196,853.76
销售费用		
管理费用	15,535,724.23	27,746,039.74
财务费用	-1,657,292.79	-5,247,790.79
资产减值损失		
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）		
投资收益（损失以“-”号填列）		
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		
其他收益		
二、营业利润（亏损以“-”号填列）	7,250,556.68	6,047,036.74
加：营业外收入	11,409.91	300.00
其中：非流动资产处置利得		
减：营业外支出		
其中：非流动资产处置损失		
三、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	7,261,966.59	6,047,336.74
减：所得税费用	796,930.30	498,412.62
四、净利润（净亏损以“-”号填列）	6,465,036.29	5,548,924.12
五、其他综合收益的税后净额		
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益		
1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动		
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		
1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额		
2.可供出售金融资产公允价值变动损益		

3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益		
4.现金流量套期损益的有效部分		
5.外币财务报表折算差额		
6.其他		
六、综合收益总额	6,465,036.29	5,548,924.12
七、每股收益：		
（一）基本每股收益（元/股）		
（二）稀释每股收益（元/股）		

法定代表人：李丹阳 主管会计工作负责人：秦玉良 会计机构负责人：李峰

### 合并现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：北京歌华文化发展集团

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	105,960,277.90	97,414,413.23
客户存款和同业存放款项净增加额		
向中央银行借款净增加额		
向其他金融机构拆入资金净增加额		
收到原保险合同保费取得的现金		
收到再保险业务现金净额		
保户储金及投资款净增加额		
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		
收取利息、手续费及佣金的现金		
拆入资金净增加额		
回购业务资金净增加额		
收到的税费返还	7,537.66	147,991.82
收到其他与经营活动有关的现金	94,311,023.10	199,309,832.80
经营活动现金流入小计	200,278,838.66	296,872,237.85
购买商品、接受劳务支付的现金	27,326,774.36	33,890,156.46
客户贷款及垫款净增加额		
存放中央银行和同业款项净增加额		
支付原保险合同赔付款项的现金		
支付利息、手续费及佣金的现金		
支付保单红利的现金		
支付给职工以及为职工支付的现金	48,586,215.41	45,853,591.40
支付的各项税费	14,959,701.68	22,861,673.27
支付其他与经营活动有关的现金	99,737,569.37	316,197,242.17
经营活动现金流出小计	190,610,260.82	418,802,663.30

经营活动产生的现金流量净额	9,668,577.84	-121,930,425.45
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金	301,020,840.00	168,750.00
取得投资收益收到的现金	5,249,315.68	1,097,932.19
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		1,754.55
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金	2,936.36	
投资活动现金流入小计	306,273,092.04	1,268,436.74
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	33,581,806.41	56,555,324.87
投资支付的现金	50,000,000.00	7,000,000.00
质押贷款净增加额		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金	200,000,000.00	103,500,000.00
投资活动现金流出小计	283,581,806.41	167,055,324.87
投资活动产生的现金流量净额	22,691,285.63	-165,786,888.13
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		50,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		
取得借款收到的现金	405,000,000.00	1,467,050,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	29,300,000.00	28,835,278.24
筹资活动现金流入小计	434,300,000.00	1,545,885,278.24
偿还债务支付的现金	840,543,447.92	1,084,752,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	101,227,328.65	114,485,196.00
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		
支付其他与筹资活动有关的现金	664,949.00	6,896,099.64
筹资活动现金流出小计	942,435,725.57	1,206,133,295.64
筹资活动产生的现金流量净额	-508,135,725.57	339,751,982.60
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>	-45,332.64	
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	-475,821,194.74	52,034,669.02
加：期初现金及现金等价物余额	795,882,919.27	345,068,443.85
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	320,061,724.53	397,103,112.87

法定代表人：李丹阳 主管会计工作负责人：秦玉良 会计机构负责人：李峰

#### 母公司现金流量表

2017 年 1—6 月

编制单位：北京歌华文化发展集团

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期金额	上期金额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>		
销售商品、提供劳务收到的现金	36,676,855.68	25,525,675.63
收到的税费返还		
收到其他与经营活动有关的现金	69,914,570.83	1,134,478,887.64
经营活动现金流入小计	106,591,426.51	1,160,004,563.27
购买商品、接受劳务支付的现金	2,050,000.00	
支付给职工以及为职工支付的现金	12,269,910.11	10,493,825.15
支付的各项税费	9,543,907.78	8,198,474.83
支付其他与经营活动有关的现金	9,649,953.42	1,631,460,009.36
经营活动现金流出小计	33,513,771.31	1,650,152,309.34
经营活动产生的现金流量净额	73,077,655.20	-490,147,746.07
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>		
收回投资收到的现金		
取得投资收益收到的现金		
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额		
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		
收到其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流入小计		
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,500.00	63,779.00
投资支付的现金		
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		
支付其他与投资活动有关的现金		
投资活动现金流出小计	4,500.00	63,779.00
投资活动产生的现金流量净额	-4,500.00	-63,779.00
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>		
吸收投资收到的现金		
取得借款收到的现金	250,000,000.00	1,249,600,000.00
发行债券收到的现金		
收到其他与筹资活动有关的现金	433,881,712.63	
筹资活动现金流入小计	683,881,712.63	1,249,600,000.00
偿还债务支付的现金	535,042,291.67	604,752,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	71,562,152.80	66,553,107.74
支付其他与筹资活动有关的现金	598,136,589.53	11,996.35
筹资活动现金流出小计	1,204,741,034.00	671,317,104.09
筹资活动产生的现金流量净额	-520,859,321.37	578,282,895.91
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		

五、现金及现金等价物净增加额	-447,786,166.17	88,071,370.84
加：期初现金及现金等价物余额	523,113,662.58	45,460,043.62
六、期末现金及现金等价物余额	75,327,496.41	133,531,414.46

法定代表人：李丹阳 主管会计工作负责人：秦玉良 会计机构负责人：李峰



## 合并所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：北京歌华文化发展集团

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期											少数股东权益	所有者权益合计
	归属于母公司所有者权益												
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	200,000,000.00				1,130,375,529.09		1,003,173,362.21		92,952,882.33		1,105,976,013.51	350,459,115.63	3,882,936,902.77
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并其他													
二、本年初余额	200,000,000.00				1,130,375,529.09		1,003,173,362.21		92,952,882.33		1,105,976,013.51	350,459,115.63	3,882,936,902.77
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）											-42,354,804.40	-20,974,176.15	-63,328,980.55
（一）综合收益总额											-42,354,804.40	-20,974,176.15	-63,328,980.55
（二）所有者投入和减少资本													
1. 所有者投入资本													
2. 其他权益工具持有者投入资本													
3. 股份支付计入所有者权益的金额													

4. 其他													
(三) 利润分配													
1. 提取盈余公积													
2. 提取一般风险准备													
3. 对所有者（或股东）的分配													
4. 其他													
(四) 所有者权益内部结转													
1. 资本公积转增资本（或股本）													
2. 盈余公积转增资本（或股本）													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	200,000,000.0 0				1,130,375,529.0 9		1,003,173 ,362.21		92,952,88 2.33		1,063,62 1,209.11	329,484,939.4 8	3,819,607,922. 22

项目	上期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年年末余额	200,000,000.0 0				1,130,375,529.0 9		1,143,8 11,173.		89,056, 149.92		1,101,9 14,294.	456,980,433.8 0	4,122,137,581. 11

						59				71		
加：会计政策变更												
前期差错更正												
同一控制下企业合并 其他												
二、本年年初余额	200,000,000.0 0			1,130,375,529.0 9		1,143,8 11,173. 59		89,056, 149.92		1,101,9 14,294. 71	456,980,433.8 0	4,122,137,581. 11
三、本期增减变动金额（ 减少以“-”号填列）										- 42,927, 394.83	- 27,645,817.25	-70,573,212.08
（一）综合收益总额										- 42,927, 394.83	- 23,230,686.11	-66158080.94
（二）所有者投入和减少 资本											-4,415,131.14	-4,415,131.14
1. 所有者投入资本												
2. 其他权益工具持有者 投入资本												
3. 股份支付计入所有者 权益的金额												
4. 其他												
（三）利润分配												
1. 提取盈余公积												
2. 提取一般风险准备												
3. 对所有者（或股东） 的分配												
4. 其他												
（四）所有者权益内部结 转												
1. 资本公积转增资本（ 或股本）												

2. 盈余公积转增资本 (或股本)													
3. 盈余公积弥补亏损													
4. 其他													
(五) 专项储备													
1. 本期提取													
2. 本期使用													
(六) 其他													
四、本期期末余额	200,000,000.00				1,130,375,529.09		1,143,811,173.59		89,056,149.92		1,058,986,899.88	429,334,616.55	4,051,564,369.03

法定代表人：李丹阳 主管会计工作负责人：秦玉良 会计机构负责人：李峰

母公司所有者权益变动表

2017 年 1—6 月

编制单位：北京歌华文化发展集团

单位：元 币种：人民币 审计类型：未经审计

项目	本期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年年末余额	200,000,000.00				2,380,073,113.04				92,952,882.33	217,361,757.82	2,890,387,753.19
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年初余额	200,000,000.00				2,380,073,113.04				92,952,882.33	217,361,757.82	2,890,387,753.19
三、本期增减变动金额（减）										6,465,036.	6,465,036.29

少以“-”号填列)										29	
(一) 综合收益总额										6,465,036.29	6,465,036.29
(二) 所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
(三) 利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者(或股东)的分配											
3. 其他											
(四) 所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本(或股本)											
2. 盈余公积转增资本(或股本)											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
(五) 专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
(六) 其他											
四、本期期末余额	200,000,000.00				2,380,073,113.04				92,952,882.33	223,826,794.11	2,896,852,789.48

项目	上期										
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他							
一、上年期末余额	200,000,000.00				978,804,495.78				89,056,149.92	182,291,166.18	1,450,151,811.88
加：会计政策变更											
前期差错更正											
其他											
二、本年期初余额	200,000,000.00				978,804,495.78				89,056,149.92	182,291,166.18	1,450,151,811.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）										5,548,924.12	5,548,924.12
（一）综合收益总额										5,548,924.12	5,548,924.12
（二）所有者投入和减少资本											
1. 所有者投入资本											
2. 其他权益工具持有者投入资本											
3. 股份支付计入所有者权益的金额											
4. 其他											
（三）利润分配											
1. 提取盈余公积											
2. 对所有者（或股东）的分配											
3. 其他											
（四）所有者权益内部结转											
1. 资本公积转增资本（或股本）											

2. 盈余公积转增资本（或股本）											
3. 盈余公积弥补亏损											
4. 其他											
（五）专项储备											
1. 本期提取											
2. 本期使用											
（六）其他											
四、本期期末余额	200,000,000.00				978,804,495.78				89,056,149.92	187,840,090.30	1,455,700,736.00

法定代表人：李丹阳 主管会计工作负责人：秦玉良 会计机构负责人：李峰

**担保人财务报表**

适用 不适用

